

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.08.2022		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	17 518 288	0.7%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	358 482 009	15.0%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	211 274 455	8.8%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	143 773 386	6.0%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	93 908 190	3.9%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	824 956 328	34.5%	25.0%	34.0%	46.0%		
<i>Actions</i>	655 903 440	27.4%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	229 650 886	9.6%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	187 696 261	7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	41 954 625	1.8%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	355 235 731	14.8%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	187 012 914	7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	121 350 978	5.1%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	46 871 839	2.0%	1.0%	2.0%	3.0%		
<i>Marchés émergents</i>	71 016 823	3.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	76 591 288	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	7 391 535	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	69 392 811	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	759 117 297	31.7%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	638 384 148	26.7%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	269 086 264	11.2%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	123 636 201	5.2%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	245 661 683	10.3%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	120 733 149	5.0%	3.0%	5.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 568 396 371	65.5%		66.0%			
Total	2 393 352 699	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	381 685 922	15.9%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 149 317 368	48.0%					
Couverture	767 631 446	32.1%					

Performances du portefeuille

2022

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/22	T2/22	juil. 22	août 22	YTD 2022*
Portefeuille total	2'393.4	-4.09%	-7.14%	3.12%	-1.67%	-9.70%

* jusqu'au 31.08.2022

© PPCmetrics SA

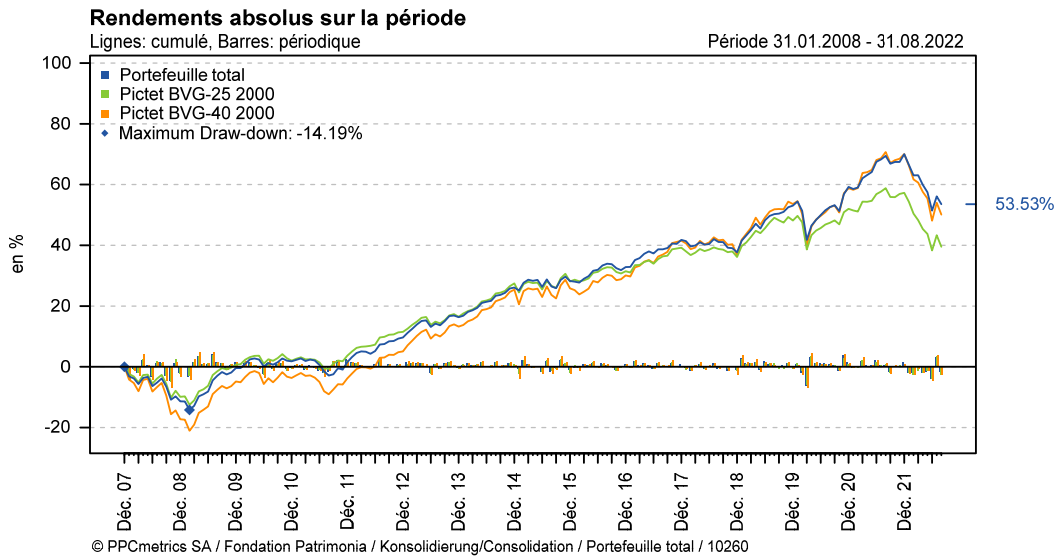
Depuis le début de la mesure de performance

	CHF mio.	2017	2018	2019	2020	2021	YTD 2022*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'393.4	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-9.70%	53.53%	2.97%	01.01.08

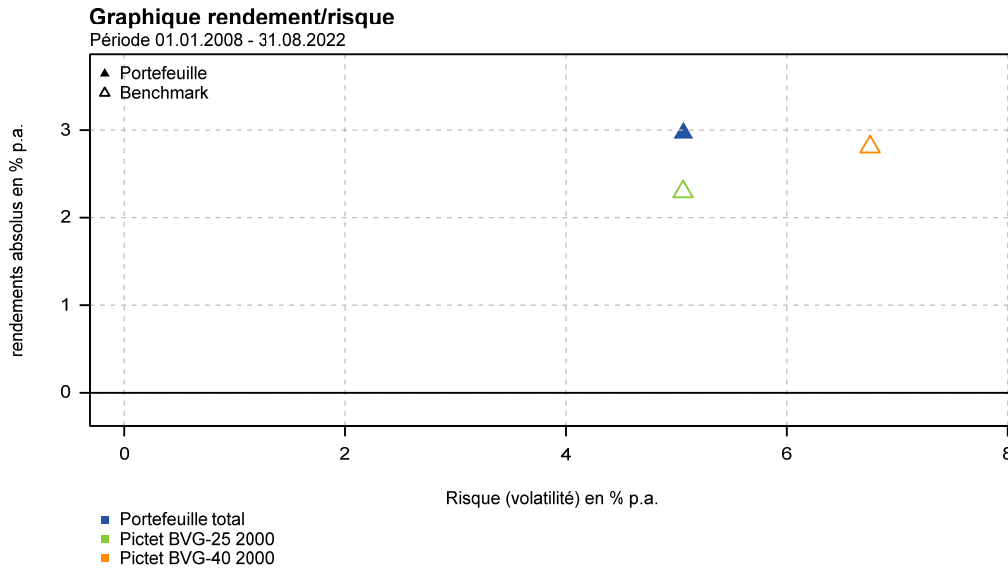
* jusqu'au 31.08.2022

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



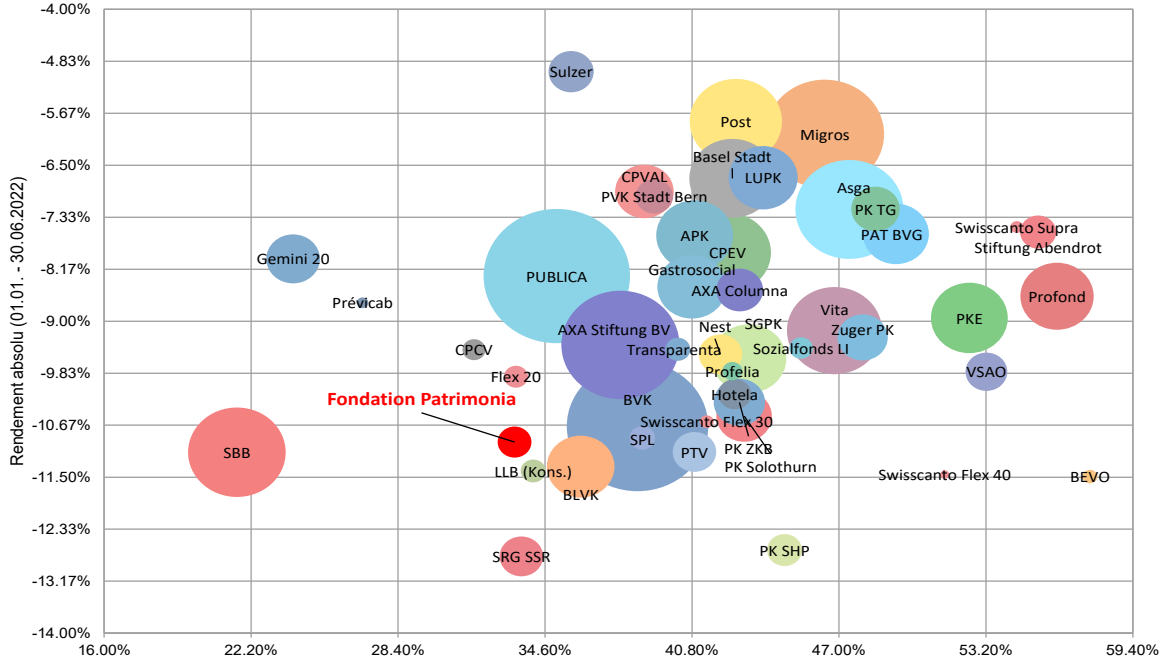
Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2022 au 30.06.2022)

Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (48)
Période: 01.01.2022 - 30.06.2022



© PPCmetrics SA Proportion des placements risqués I (actions, placements alternatifs et placements en infrastructure) per 30.06.2022 *
* Les valeurs de l'univers de référence sont basées sur les valeurs des derniers comptes annuels disponibles